

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE

El Banco Comercial AV Villas S.A., en adelante llamado la Matriz, es una sociedad comercial anónima de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, D.C., en la Carrera 13 No. 26 A 47 piso 4º, que se constituyó mediante Escritura Pública número 5700 del 24 de octubre de 1972 de la Notaría 5ª. de Bogotá D.C. Mediante Resolución número 3352 del 21 de agosto de 1992, la Superintendencia Financiera de Colombia renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento. Por Escritura Pública No. 912 del 21 de marzo de 2002 de la Notaría 23 de Bogotá, se protocoliza su conversión a Banco, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 5 de la Ley 546 de 1999, bajo la denominación de Banco Comercial AV Villas S.A. que también puede girar bajo la denominación de Banco de Ahorro y Vivienda AV Villas, Banco Comercial e Hipotecario AV Villas, Banco AV Villas o AV Villas.

La duración establecida en los Estatutos es hasta el 24 de octubre del 2071, pero podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término. La Matriz tiene por objeto social celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a los establecimientos bancarios de carácter comercial con sujeción a los requisitos y limitaciones de la ley colombiana. La Matriz tiene situación de control ejercida por la sociedad Grupo Aval Acciones y Valores S.A.

Los Estados Financieros consolidados de la Matriz, incluyen al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las cuentas de la Matriz y de su subordinada A Toda Hora S.A (ATH).

Al 30 de septiembre y 31 de diciembre de 2020, el Banco AV Villas S.A., Banco de Bogotá S.A., Banco de Occidente S.A., Banco Popular S.A., Seguros de Vida Alfa S.A. y ATH S.A., (en conjunto los Accionistas) poseen participaciones en el capital de ATH equivalentes al 39.9991%, 19.9994%, 20.0000%, 19.9997%, 0.0006% y 0.0012% del total de las acciones de dicha sociedad, respectivamente. Que, en conjunto, los Accionistas son titulares de la totalidad de las acciones en que se encuentra dividido el capital de ATH.

La sociedad ATH tiene cierre contable anual y para septiembre de 2021 se consideran estados financieros de periodo intermedio. A Toda Hora S.A. ATH, se dedica a la administración de la red de cajeros automáticos, procesamiento de datos y manejo de información en equipos propios o ajenos, así como la comunicación y transferencia electrónica de datos para las entidades del Grupo Aval y tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C.

No existen restricciones sobre la capacidad para acceder o utilizar activos, y liquidar pasivos, de la Matriz.

Los Accionistas se comprometen a votar en las reuniones de la Asamblea de Accionistas en las que se decida la elección de la Junta directiva de ATH, por la lista que les presente la Matriz, de tal manera que respecto de la Matriz se predique la calidad de controlante de ATH, en los términos de los artículos 260 y 261 del Código de Comercio.

NOTA 2 – BASES DE PRESENTACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La información financiera intermedia consolidada condensada ha sido preparada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia, contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021. Las NCIF aplicables en 2020 se basan en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés). Las normas de base corresponden a los traducidos oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2018 y la incorporación de la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos: Reducciones del Alquiler relacionadas con el Covid-19 emitida en 2020.

Los estados financieros consolidados condensados del periodo intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2020. De acuerdo con las políticas contables utilizadas para los periodos intermedios son las mismas que las aplicadas en la elaboración de los estados financieros anuales.

NOTA 3 – JUICIOS Y ESTIMADOS CONTABLES EN LA APLICACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES

En preparación de este estado financiero intermedio, la gerencia ha hecho juicios, estimados y asunciones que afectan la aplicación de las políticas y el reporte de los montos de activos y pasivos, ingresos y gastos.

Los juicios significativos hechos por la gerencia aplican a las políticas contables de la Matriz y las fuentes claves de las estimaciones fueron las mismas que se aplicaron a los estados financieros anuales consolidados del periodo terminado al 31 de diciembre de 2020.

El 23 febrero de 2021 se emitieron bonos los cuales se registran al valor de la transacción y subsecuentemente son medidos al costo amortizado, los intereses pagados son registrados usando el método de la tasa de interés efectivo, se reconocen los costos de la emisión y se registran en resultados en los gastos por intereses.

Mediciones de valor razonable

La salida de un modelo siempre es una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a las posiciones de la Matriz. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir factores adicionales, incluidos riesgo país, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder en la fecha de medición.
- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina con base de la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad.

Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2.

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

La determinación de lo que se constituye como “observable” requiere un juicio significativo por parte de la Matriz, ésta considera datos que corresponden a aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente por el proveedor de precios, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

Impuesto sobre la renta diferido

La Matriz evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido. El impuesto diferido activo representa impuestos sobre la renta recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado condensado de situación financiera separado. Al cierre de cada ejercicio la Matriz presenta el saldo neto acumulado entre el impuesto diferido activo e impuesto diferido pasivo.

Los impuestos diferidos activos son recuperables en la extensión que la realización de los beneficios tributarios relativos es probable. Los ingresos tributarios futuros y el monto de los beneficios tributarios que son probables en el futuro son basados en planes a mediano plazo preparados por la gerencia. El plan de negocios es basado en las expectativas de la gerencia que se creen son razonables teniendo en cuenta el comportamiento del mercado. Como medida de prudencia para efectos de determinar la realización de los impuestos diferidos las proyecciones financieras y tributarias la Matriz se han realizado teniendo en cuenta el plan de negocio.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, la Gerencia del Banco estima que las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo serían recuperables en función a sus estimados de ganancias gravables futuras.

El Banco no registra impuesto diferido pasivo sobre la diferencia temporaria imponible en la inversión en su subsidiaria, dado que no es probable que dicha diferencia temporaria se revierta en un futuro previsible mediante la enajenación de la inversión. Así mismo la distribución de dividendos de la subsidiaria está sujeta a la política de su inversionista controladora.

NOTA 4 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a) Valor en libros, valor razonable y costo amortizado

En la siguiente tabla se presentan los activos y pasivos financieros por su valor en libros (calculado por su método de valoración, ya sea a valor razonable o a costo amortizado). Para los medidos a valor razonable se incluye su nivel de jerarquía.

30 de septiembre de 2021	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros a valor razonable					
Inversiones en títulos de deuda					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano (1)	2.455.678	2.455.678	-	-	2.455.678
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	126.830	-	126.830	-	126.830
Otros	513	513	-	-	513
Fondos de inversión colectiva	89.923	-	89.923	-	89.923
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	110.861	33	-	110.828	110.861
Ps.	2.783.805	2.456.224	216.753	110.828	2.783.805
Activos financieros a costo amortizado					
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	466.985	-	-	-	466.985
Ps.	3.250.790	-	-	-	3.250.790
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	5.968	-	-	5.968	5.968

(1) Para el tercer trimestre de 2021 las inversiones de renta fija disponibles para la venta emitidos o garantizados por el gobierno colombiano presentan pérdida por valor de \$128.749 que corresponde al resultado de la valoración a precios de mercado de los títulos.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

31 de diciembre de 2020	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros a valor razonable					
Inversiones en títulos de deuda					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.836.564	1.836.564		-	1.836.564
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	155.585	-	155.585	-	155.585
Fondos de inversión colectiva	536.387	-	536.387	-	536.387
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	90.091	41	-	90.050	90.091
Ps.	2.618.627	1.836.605	691.972	90.050	2.618.627

Activos financieros a costo amortizado					
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	428.258	-	-	-	428.258
Ps.	3.046.885	-	-	-	3.046.885

Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	3.729	-	-	3.729	3.729
--	-------	---	---	-------	-------

30 de septiembre de 2021	Valor en Libros	Estimación de valor razonable (nivel 3)
Activos financieros medidos a costo amortizado:		
Repos (a)	58.481	58.481
Cartera de créditos, neto	12.259.450	12.514.556
Ps.	12.317.931	12.573.037
Otras cuentas por cobrar, neto	137.091	137.091
Total activos financieros a costo amortizado	Ps. 12.455.022	25.283.165

Pasivos financieros a valor razonable		
Contratos de futuros	4.568	4.568
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos de clientes (b)	13.169.460	13.213.679
Obligaciones financieras (c)	1.639.430	1.639.430
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. 14.808.890	14.853.109

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

	Valor en Libros	Estimación de valor razonable (nivel 3)
31 de diciembre de 2020		
Activos financieros medidos a costo amortizado:		
Repos (a)	439.631	439.631
Cartera de créditos, neto	11.398.501	12.125.038
	Ps. 11.838.132	12.564.669
Otras cuentas por cobrar, neto	154.187	154.187
Total activos financieros a costo amortizado	Ps. 23.830.451	12.718.856
Pasivos financieros a valor razonable		
Contratos de futuros	1.165	1.165
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos de clientes (b)	13.966.758	14.046.978
Obligaciones financieras (c)	232.457	232.457
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. 14.199.215	14.279.435

a) A septiembre de 2021 la Matriz contaba con unos excedentes de liquidez; el área de Tesorería utiliza en esos casos Operaciones de Mercado Abierto (OMAS).

(b) Incluye depósitos de cuentas corrientes, ahorros, certificados de depósito a término.

(c) Incluye fondos interbancarios, créditos de bancos, emisión de bonos y otros y obligaciones con entidades de redescuento los cuales presentan una variación significativa en septiembre de 2021 con respecto a diciembre de 2020 que se da por la necesidad de liquidez de la Matriz en cada periodo, para diciembre del año 2020 la Matriz se encontraba con excesos de liquidez, mientras que para septiembre de 2021 por el comportamiento de la captación y de las inversiones había superávit en el cuadro de Tesorería necesitando recursos de Operaciones de Mercado Abierto (OMAS).

Por otro lado, en el mes de febrero de 2021 la Matriz efectuó una emisión de Bonos Ordinarios por valor de \$500.000.

b) Determinación de valores razonables

A continuación, se detallan las técnicas de valoración y principales datos de entrada de los activos y pasivos medidos a valor razonable recurrente clasificados como Nivel 2 y Nivel 3.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	Técnica de valuación para Niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	-Ingresos	Precio estimado / Precio teórico
Otros	-Ingresos	- Precio estimado / Precio teórico - Tasa y Margen - Flujo Proyectado de Pagos Emisor TIPS (1)
Inversiones en instrumentos de patrimonio (2)	- Flujo de efectivo descontado	- Crecimiento durante los cinco años de proyección - Ingresos netos - Crecimiento en valores residuales después de 5 años - Tasas de interés de descuento
	- Método de múltiplos	- EBITDA Valor - EBITDA Número de veces - Utilidad neta valor - Utilidad neta número de veces
	- Método de activos netos	- Valor de activos neto (NAV)
Activos no financieros		
Propiedades de inversión	-Ingresos	- Valor de Mercado

(1) Valoración TIPS Nivel 3

La metodología a través de la cual se realiza el análisis de sensibilidad de los títulos TIPS consiste en calcular el valor razonable de los títulos bajo la modificación de las dos principales variables que afectan su valor razonable: prepago y mora. Para esto fueron utilizados dos escenarios propuestos por la Titularizadora, los cuales consisten en mantener un prepago del 10% y un número de veces en mora de 1, y en mantener un prepago del 20% y un número de veces en mora de 1,5.

Al 30 de septiembre de 2021 no se tienen TIPS en el portafolio de inversiones.

(2) Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables. Los instrumentos del Nivel 3 incluyen principalmente inversiones en instrumentos de patrimonio, que no cotizan en bolsa, como los precios observables no están disponibles para estos valores, la

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

Matriz ha utilizado técnicas de valoración como flujos de efectivo descontados, para obtener el valor razonable.

La Matriz tiene algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio la entidad, adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones la Matriz, tales como Bolsa de Valores de Colombia, ACH, Redeban, Cámara de Riesgo Central de Contraparte, Credibanco las cuales se miden a valor razonable con cambios en el ORI.

Ninguna de estas compañías cotiza sus acciones en un mercado público de valores, excepto la Bolsa de Valores de Colombia y por consiguiente, la determinación de su valor razonable, se ha realizado con base en las valoraciones de ACH, Credibanco y Bolsa de Valores de Colombia al corte de septiembre de 2021 y Cámara de Riesgo Central de Contraparte y Titularizadora de Colombia a diciembre de 2020, para las cuales se contó con la ayuda de asesores externos a la Matriz, que han usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada compañía en un periodo de cinco años, tomando como base para ellas alguna información histórica obtenida de las compañías y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada. El siguiente cuadro resume los rangos de las principales variables utilizadas en las valoraciones:

Métodos y Variables	Rango usado para la valoración
Flujo de caja descontado	
Crecimientos durante los cinco años de proyección:	
Ingresos	3.34% - 13.05%
Costos y Gastos	2.82% - 8.06%
Crecimientos en valores residuales después de 5 años	3.51% - 21.16%
Tasas de interés de descuentos	10.28% - 13.44%
Método de activos netos	
Tasas de Interés usadas en la valoración de los activos	No aplica
Factor de aplicabilidad	1%

Para el cierre de septiembre de 2021 no se empleó el método de valoración de activos netos debido a que no se tienen inversiones que valoren bajo dicha metodología.

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables en el patrimonio de la Matriz, teniendo en cuenta que las variaciones de valor razonable de dichas inversiones son registradas en el patrimonio por corresponder a inversiones clasificadas como disponibles para la venta a 30 de septiembre de 2021.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

Flujo Caja descontado (Redeban, ACH, Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A)

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Tasa de interés de descuento	Más/ menos 50 puntos básicos	82.383	87.942	80.611
EBITDA	1% y -1%		83.176	81.566

Modelo de Dividendos Descontados (Titularizadora Colombiana)

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Tasa de interés de descuento	Mas/ menos 50 puntos basicos	23.892	24.657	23.157
Dividendos Descontados	1% y -1%		24.131	23.653

Las valuaciones anteriores fueron analizadas y discutidas con los valoradores por los miembros de la Dirección de Riesgos de Tesorería y Balance la Matriz y con base en dichas discusiones y análisis se consideró que el método y los datos usados para la valoración son adecuados.

c) Transferencia de niveles

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020 no se presentaron transferencias entre Niveles de los portafolios de inversiones.

Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

El siguiente es el detalle al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la aplicación de normas NIIF aplicables a cada cuenta pero que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente:

30 de septiembre de 2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	7.164	7.164
31 de diciembre de 2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	7.497	7.497

A continuación, se revela el efecto de las mediciones sobre el resultado del periodo u otro resultado integral para el periodo para las mediciones del valor razonable recurrentes utilizando datos de entrada no observables significativas (Nivel 3).

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

**Mediciones del valor razonable que utilizan variables
no observables significativas**

	Otros valores de patrimonio Sector Financiero
Saldo al 31 de diciembre de 2020	90.091
Total ganancias o pérdidas del periodo Incluidas en Otro Resultado Integral	20.770
Saldo al 30 de septiembre de 2021	110.861

d) Riesgo de crédito

El siguiente es el saldo de los activos financieros por cartera de créditos y su provisión por deterioro al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Clase de cartera	30 de septiembre de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Saldo de cartera	Saldo de provisión	Valor neto de cartera	Saldo de cartera	Saldo de provisión	Valor neto de cartera
Repos Ps.	58.481	-	58.481	439.631	-	439.631
Comercial	2.754.216	112.896	2.641.320	2.372.314	104.305	2.268.009
Consumo	7.546.986	346.460	7.200.526	7.087.058	326.215	6.760.843
Vivienda	2.473.903	56.884	2.417.019	2.425.814	56.498	2.369.316
Microcrédito	618	33	585	407	74	333
Ps.	12.834.204	516.273	12.317.931	12.325.224	487.092	11.838.132

1. Cartera por sector económico

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos de la Matriz por sector económico al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Sector	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Saldo	% Part.	Saldo	% Part.
Servicios consumo	Ps. 9.404.403	73,28%	Ps. 8.828.716	71,63%
Construcción	1.431.749	11,16%	1.590.932	12,91%
Servicios comercial	514.620	4,01%	426.897	3,46%
Otros productos industriales y de manufactura	352.094	2,74%	283.270	2,30%
Otros	238.581	1,86%	273.133	2,22%
Transporte y comunicaciones	250.562	1,95%	245.778	1,99%
Gobierno	219.036	1,71%	229.305	1,86%
Comercio y turismo	165.741	1,29%	182.158	1,48%
Productos Químicos	107.228	0,84%	130.326	1,06%
Agricultura	95.420	0,74%	79.239	0,64%
Productos mineros y de petróleo	35.720	0,28%	33.323	0,27%
Servicios públicos	19.050	0,15%	22.147	0,18%
Ps.	12.834.204	100,00%	Ps. 12.325.224	100,00%

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

2. Cartera vencida y deteriorada

A 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el siguiente es el resumen de la cartera vencida por días de mora y deteriorada:

30 de septiembre de 2021						
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora no deteriorados	Deteriorados
Comercial	Ps.	11.501	7.646	921	20.069	99.827
Consumo		119.899	43.790	30.760	194.448	233.398
Vivienda		76.412	26.306	17.893	120.612	107.520
Microcrédito		56	25	-	82	-
	Ps.	207.869	77.768	49.574	335.211	440.745

31 de diciembre de 2020						
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora no deteriorados	Deteriorados
Comercial	Ps.	23.443	4.523	2.409	30.375	105.407
Consumo		135.762	65.023	48.474	249.259	122.515
Vivienda		71.862	27.872	19.369	119.103	115.986
Microcrédito		-	-	-	-	37
	Ps.	231.067	97.418	70.252	398.737	343.945

La cartera deteriorada tuvo incremento a septiembre de 2021 con respecto al mismo periodo del año anterior principalmente por el aumento en un 90% del rango de deteriorados en la cartera de consumo y una disminución de los no deteriorados en esta misma, lo anterior por el rodamiento de la cartera.

3. Cartera por calificación

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo:

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Repos		
"A" Riesgo Normal	Ps. 58.481	439.631
	<u>58.481</u>	<u>439.631</u>
Comercial		
"A" Riesgo Normal	Ps. 2.576.743	2.206.361
"B" Riesgo Aceptable	38.711	32.083
"C" Riesgo Apreciable	42.309	84.460
"D" Riesgo Significativo	47.019	17.251
"E" Riesgo de Incobrabilidad	49.434	32.159
	<u>2.754.216</u>	<u>2.372.314</u>
Consumo		
"A" Riesgo Normal	7.087.356	6.659.162
"B" Riesgo Aceptable	111.665	125.240
"C" Riesgo Apreciable	82.191	121.509
"D" Riesgo Significativo	113.178	80.074
"E" Riesgo de Incobrabilidad	152.596	101.073
	<u>7.546.986</u>	<u>7.087.058</u>
Vivienda		
"A" Riesgo Normal	2.300.027	2.179.221
"B" Riesgo Aceptable	65.037	133.860
"C" Riesgo Apreciable	12.999	22.750
"D" Riesgo Significativo	24.469	26.948
"E" Riesgo de Incobrabilidad	71.371	63.035
	<u>2.473.903</u>	<u>2.425.814</u>
Microcrédito		
"A" Riesgo Normal	593	329
"B" Riesgo Aceptable	25	13
"E" Riesgo de Incobrabilidad	-	65
	<u>618</u>	<u>407</u>
Ps.	<u><u>12.834.204</u></u>	<u><u>13.325.224</u></u>

4. Provisión por deterioro de cartera de créditos

El siguiente es el saldo de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera de créditos al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Clase de cartera		
Comercial	Ps. 112.896	104.305
Consumo	346.460	326.215
Vivienda	56.884	56.498
Microcrédito	33	74
	Ps. <u>516.273</u>	<u>487.092</u>

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera de crédito para los primeros nueve (9) meses de 2021 por etapas:

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	81.369	173.145	232.578	487.092
Castigos del período	-	-	(125.485)	(125.485)
Provisión	48.505	85.122	229.878	363.505
Reversión interés Etapa 3	-	-	7.313	7.313
Reintegro	(70.493)	(100.585)	(45.074)	(216.152)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(7.729)	7.729	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(3.679)	-	3.679	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(38.340)	38.340	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	6.207	(6.207)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	18.782	(18.782)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	1.717	-	(1.717)	-
Saldo al 30 de septiembre de 2021	Ps. <u>68.472</u>	<u>114.496</u>	<u>333.305</u>	<u>516.273</u>

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	100.292	104.895	288.683	493.870
Castigos del período	-	-	(274.167)	(274.167)
Provisión	91.514	163.199	190.225	444.938
Reversión interés Etapa 3	-	-	5.628	5.628
Reintegro	37.767	(170.740)	(54.466)	(187.439)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(97.664)	97.664	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(45.193)	-	45.193	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(31.452)	31.452	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	1.794	(1.794)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	1.771	(1.771)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	54	-	(54)	-
Saldo al 30 de septiembre de 2020	Ps. <u>88.541</u>	<u>163.589</u>	<u>230.700</u>	<u>482.830</u>

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020 IFRS 9	Ps. 104.305	326.215	56.498	74	487.092
Provisión del período con cargo a resultados	53.669	254.012	55.797	27	363.505
Reversión interés Etapa 3	1.555	3.182	2.576	-	7.313
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(46.607)	(112.032)	(57.455)	(60)	(216.152)
Castigos del período	(27)	(124.917)	(532)	(8)	(125.485)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	Ps. 112.896	346.460	56.884	33 Ps.	516.273

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019 IFRS 9	Ps. 124.241	325.374	44.159	96	493.870
Provisión del período con cargo a resultados	81.786	345.134	17.950	67	444.937
Reversión interés Etapa 3	1.868	1.482	2.277	-	5.627
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(51.333)	(128.933)	(7.166)	(7)	(187.439)
Castigos del período	(54.469)	(219.517)	(94)	(87)	(274.167)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	Ps. 102.093	323.540	57.126	69 Ps.	482.828

NOTA 5 - COMPROMISOS DE CRÉDITO

En el desarrollo de sus operaciones normales, la Matriz otorga garantías y cartas de crédito a sus clientes, en los cuales se compromete irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que los clientes no cumplan con sus obligaciones con dichos terceros, con el mismo riesgo de crédito de los activos financieros por cartera de créditos. El otorgamiento de las garantías y cartas de crédito está sujeto a las mismas políticas de aprobación de desembolso de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias. Los compromisos para extensión de créditos representan porciones no usadas de autorizaciones para extender créditos en la forma de préstamos, uso de tarjetas de crédito, cupos de sobregiro y cartas de crédito.

Con respecto al riesgo de crédito sobre compromisos para extender líneas de crédito, La Matriz está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto no usado fuera a ser retirado totalmente; sin embargo, el monto de la pérdida es menor que el monto total de los compromisos no usados puesto que la mayoría de los compromisos para extender los créditos son contingentes a que el cliente mantenga los estándares específicos de riesgos de crédito.

La Matriz monitorea los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito, considerando que los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo crédito que los compromisos a corto plazo. Los saldos pendientes de las líneas de crédito no usadas y garantías no necesariamente representan futuros requerimientos de desembolsos porque dichos cupos pueden expirar y no ser usados total o parcialmente.

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de crédito no usados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Monto nocional	Valor Razonable	Monto nocional	Valor Razonable
Cupos de sobregiros	Ps. -	-	Ps. 12.977	12.977
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	1.711.304	1.711.304	1.723.796	1.723.796
Otros	-	-	306.784	306.784
	Ps. <u>1.711.304</u>	<u>1.711.304</u>	Ps. <u>2.043.557</u>	<u>2.043.557</u>

El siguiente es el detalle de los compromisos de crédito por tipo de moneda:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Pesos colombianos	Ps. 1.711.304	Ps. 2.043.557

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Matriz no tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital.

Compromisos de leasing operativo

En el desarrollo de sus operaciones, la Matriz firma contratos para recibir en arrendamiento operativo propiedades y equipo; el siguiente es el detalle de los compromisos de pago de cánones de arrendamiento operativo en los próximos años:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
No mayor de un año	Ps. 33.007	Ps. 34.457
Mayor de un año y menor de cinco años	55.756	54.118
Más de cinco años	2.268	2.289
	Ps. <u>91.031</u>	Ps. <u>90.863</u>

NOTA 6 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

El siguiente es el detalle de los activos no corrientes mantenidos para la venta:

	30 de septiembre de	31 de diciembre de 2020
Bienes inmuebles	4.726	4.726
Bienes muebles	2.438	2.771
	<u>7.164</u>	<u>7.497</u>

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

El siguiente es el movimiento de los activos no corrientes mantenidos para la venta a 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

		30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo al inicio del período	Ps.	7.497	8.468
Incrementos por adición durante el período		510	785
Bienes vendidos en el período, neto		(843)	(1.756)
Saldo al final del período	Ps.	7.164	7.497

Los activos no corrientes mantenidos para la venta corresponden fundamentalmente a bienes recibidos en pago de deudores de cartera de créditos, y, por consiguiente, la intención de la Matriz es venderlos inmediatamente, para lo cual tiene establecido procesos y programas especiales de venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores en condiciones normales de mercado y por consiguiente, se espera su realización en un período de 12 meses posterior a su clasificación como bienes mantenidos para la venta. Durante los periodos terminados en 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no han existido cambios en los planes de venta de los activos no corrientes mantenidos para la venta.

NOTA 7 – ACTIVOS TANGIBLES

El siguiente es el movimiento del importe en libros de las cuentas de activos tangibles durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

		Para uso propio	Propiedades de inversión	Total
Costo o valor razonable:				
Saldo al 31 de diciembre, 2019	Ps.	658.723	38.296	697.019
Compras o gastos capitalizados (neto)		18.500	862	19.362
Retiros / Ventas (neto)		(1.794)	(1.054)	(2.848)
Cambios en el valor razonable		-	2.120	2.120
Saldo al 30 de septiembre, 2020		675.429	40.224	715.653
Saldo al 31 de diciembre, 2020		682.668	45.562	728.230
Compras o gastos capitalizados (neto)		43.861	321	44.182
Retiros / Ventas (neto)		(16.173)	(1.282)	(17.455)
Cambios en el valor razonable		-	(879)	(879)
Saldo al 30 de septiembre, 2021	Ps.	710.356	43.721	754.077

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

Depreciación Acumulada:

Saldo al 31 de diciembre, 2019	Ps. 192.414	-	192.414
Depreciación del periodo con cargo a resultados	38.299	-	38.299
Retiros / Ventas	(635)	-	(635)
Saldo al 30 de septiembre, 2020	<u>230.078</u>	-	<u>230.078</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2020	<u>238.991</u>	-	<u>238.991</u>
Depreciación del periodo con cargo a resultados	37.841	-	37.841
Retiros / Ventas	(10.683)	-	(10.683)
Saldo al 30 de septiembre, 2021	<u>Ps. 266.149</u>	-	<u>266.149</u>

Activos tangibles neto:

Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>Ps. 443.677</u>	<u>45.562</u>	<u>489.239</u>
Saldo al 30 de septiembre, 2021	<u>Ps. 444.207</u>	<u>43.721</u>	<u>487.928</u>

PROPIEDAD Y EQUIPO

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Propiedad y equipo de uso propio	Ps. 710.356	682.668
Propiedades de inversión	43.721	45.562
	<u>Ps. 754.077</u>	<u>728.230</u>

El siguiente es detalle del saldo al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, por tipo de activos tangibles para uso propio.

<u>30 de septiembre de 2021</u>		<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Importe en libros</u>
Terrenos	Ps.	56.223	-	56.223
Edificios		419.322	(103.787)	315.535
Equipo de oficina, enseres y accesorios		34.260	(24.663)	9.597
Equipo informático		166.386	(120.268)	46.118
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		29.441	(17.312)	12.129
Construcciones en curso		4.605	-	4.605
Saldo al 30 de septiembre de 2021	Ps.	<u>710.356</u>	<u>(266.149)</u>	<u>444.207</u>

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

31 de diciembre de 2020		Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	Ps.	56.369	-	56.369
Edificios		405.939	(83.007)	322.933
Equipo de oficina, enseres y accesorios		33.764	(24.048)	9.716
Equipo informático		157.299	(117.995)	39.304
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		26.049	(13.822)	12.227
Construcciones en curso		3.129	-	3.129
Saldo al 31 de diciembre 2020	Ps.	682.668	(238.991)	443.677

NOTA 8 – BONOS ORDINARIOS

El día 23 de febrero de 2021 el Banco efectuó una emisión de Bonos Ordinarios por valor de \$500.000 con una calificación 'AAA' asignada por BRC Standard & Poor's. Dichos bonos se emitieron en dos series indexadas a la inflación con plazos de tres (3) y cinco (5) años. Las tasas adjudicadas en la subasta fueron de IPC+0,71% para la subserie a 3 años e IPC+1,36% para la serie a 5 años. Esta emisión fue aprobada en la sesión de Junta Directiva No.1034 del 28 de septiembre de 2020, en línea con los estatutos del Banco y autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia el 17 de diciembre de 2020.

El saldo de los bonos ordinarios al 30 de septiembre de 2021 es el siguiente:

Tipo Emisión	Serie	Subseries	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto emitido	Costos Emisión	Intereses
Ordinario	A	A5	IPC	23/02/2021	23/02/2026	207.500	434	1.140
Ordinario	A	A3	IPC	23/02/2021	23/02/2024	292.500	556	1.410
						500.000	991	2.550

NOTA 9 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido.

La tasa tributaria efectiva de tributación del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2021 fue de 60,59% (Período de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2020, 32,88%), reflejando un incremento de 27,71 puntos porcentuales, variación generada principalmente por la remediación del impuesto diferido sobre el deterioro de cartera de crédito y deterioro en bienes en dación de pago, utilizando las nuevas tarifas de impuesto sobre la renta, determinadas en el artículo 7 de la ley 2155 de 2021 que la incrementó a 35% de manera permanente más 3 puntos adicionales para las entidades financieras cuando su renta líquida sea superior a 120.000 UVT.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

La tasa tributaria efectiva de tributación del Banco respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021 fue de 40,05% (Período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020, 29.07%), reflejando un incremento de 10,99 puntos porcentuales, variación generada por el mismo impacto mencionado en el párrafo anterior.

El siguiente es el movimiento del impuesto diferido al corte del 30 de septiembre de 2021.

	Saldo a 31 diciembre 2020	Efecto en resultados	Efecto en ORI	Saldo a 30 de septiembre 2021
Impuestos diferidos activos				
Inversiones de renta fija	2.179	(382)	42.099	43.896
Provisión de cuentas por cobrar	87	19	-	106
Provisión de cartera de créditos	43.492	(1.433)	-	42.059
Bienes recibidos en dación de pago	335	53	-	388
Gastos anticipados	518	(518)	-	-
Provisiones de otros gastos	3.790	1.553	-	5.343
Beneficios a empleados	4.512	1.189	37	5.738
Contratos de arrendamiento financiero	47.080	12.376	-	59.456
Activos intangibles - Cargos diferidos	122	59	-	181
Otros conceptos	2.122	1.068	-	3.190
	104.237	13.984	42.136	160.357
Impuestos diferidos pasivos				
Inversiones de renta fija	(22)	22	-	-
Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	(6.865)	(535)	(1.985)	(9.385)
Cartera de créditos	(99.724)	(45.093)	-	(144.817)
Provisión de bienes recibidos en pago	(13.251)	(1.108)	-	(14.359)
Costo de propiedad y equipo	(34.577)	(5.764)	-	(40.341)
Depreciación de propiedad y equipo	(13.394)	(2.729)	-	(16.123)
Derechos de Uso	(44.560)	(11.008)	-	(55.568)
Activos Intangibles - Cargos diferidos	(3.246)	(529)	-	(3.775)
Gánancias no realizadas títulos de deuda	(3.681)	-	3.681	-
Otros conceptos	(1.619)	(857)	-	(2.475)
	(220.939)	(67.600)	1.696	(286.842)
	(116.701)	(53.616)	43.832	(126.486)

NOTA 10 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos de pasivos por beneficios de empleados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

		30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Beneficios de corto plazo	Ps.	32.497	26.789
Beneficios post-empleo		2.178	2.032
Beneficios de largo plazo		13.095	12.459
	Ps.	47.770	41.280

NOTA 11 – PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

El movimiento y los saldos de las provisiones para incertidumbres tributarias, provisiones legales, y otras provisiones durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se describen a continuación:

	<u>Juridicas</u>	<u>Laborales</u>	<u>Cupos de cartera y otras</u>	<u>Total provisiones de contingencias y otras</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2.510	417	1.111	4.038
Incremento de provisiones en el período	950	76	396	1.422
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(63)	(290)	-	(353)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	3.397	203	1.507	5.107
Incremento de provisiones en el período	962	13	(62)	913
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(151)	(72)	-	(223)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	4.208	144	1.445	5.797

NOTA 12 – OTROS PASIVOS

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente para los períodos finalizados en 30 de septiembre de 2021 y de diciembre de 2020:

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Cheques de gerencia girados no cobrados	Ps. 77.857	92.475
Dividendos y excedentes por pagar	37.755	28.036
Sobrantes en cancelación de créditos y caja	27.609	37.712
Comisiones y honorarios	18.975	15.490
Retenciones y otras contribuciones laborales	18.485	17.246
Dispensado en cajeros automáticos de otras redes	18.389	17.116
Contribución y afiliaciones	17.760	17.483
Tarjeta débito plus	16.213	15.572
Recaudos realizados	15.577	20.550
Otros	13.782	9.748
Primas de seguros recaudadas	12.289	14.525
Cheques girados no cobrados	11.091	9.257
Otros impuestos	10.393	6.582
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	8.748	7.563
Procesamiento de datos	7.972	3.335
Proveedores	5.551	2.766
Cuentas canceladas	5.437	5.712
Actividades deportivas,culturales y capacitación	5.207	1.741
Mantenimiento equipo e instalaciones	4.660	1.185
Operaciones ACH Colombia - Cenit	3.777	2.086
Redeban Multicolor S.A.	3.454	9.061
Contribuciones sobre las transacciones financieras	3.443	3.747
Pasivos estimados	2.505	5.277
Impuesto a las ventas por pagar	1.814	3.469
Transporte de dinero, urbano y mensajería	773	481
Nación Ley 546 /1999	637	637
Fotocopias	15	143
	Ps. 350.168	348.995

Al 30 de septiembre de 2021, se han pagado \$391 por concepto de dividendos de acciones preferenciales y \$54.020 por concepto de dividendos de acciones ordinarias, a los cuales se les ha practicado \$292 de retención en la fuente.

NOTA 13 – PATRIMONIO DE LOS INTERESES CONTROLANTES

Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta no consolidada del año inmediatamente anterior. Los dividendos decretados para intereses controlantes fueron los siguientes:

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

	<u>31 de diciembre de 2020</u> (1)	<u>31 de diciembre de 2019</u> (2)
Utilidades del año inmediatamente anterior determinadas en los estados financieros separados del Banco.	Ps. 127.792	190.710
Dividendos pagados en efectivo	\$285,36 pesos por acción pagaderos en doce (12) cuotas de \$23,78 pesos por acción a partir de abril de 2021 a marzo de 2022 (con base en las utilidades netas no gravadas del año 2020).	\$405,00 pesos por acción pagaderos en doce (12) cuotas de \$33,45 pesos por acción a partir de abril de 2020 a marzo de 2021 (con base en las utilidades netas no gravadas del año 2019).
Acciones ordinarias en circulación	222.974.694	222.974.694
Acciones preferenciales en circulación	1.756.589	1.756.589
Total acciones en circulación	<u>224.731.283</u>	<u>224.731.283</u>
Total dividendos decretados para intereses controlantes	Ps. <u>64.129</u>	<u>91.016</u>

(1) Corresponde a la Asamblea General ordinaria de Accionistas realizada el 25 de marzo de 2021.

(2) Corresponde a la Asamblea General ordinaria de Accionistas realizada el 27 de marzo de 2020.

Utilidad neta por acción

El siguiente cuadro resume la utilidad neta por acción por los periodos terminados en 30 de septiembre de 2021 y 30 de septiembre de 2020:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>30 de septiembre de 2020</u>
Utilidad neta del periodo	Ps. 143.482	101.439
Utilidad neta atribuible a intereses controlantes	143.482	101.439
Acciones comunes y preferenciales usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas (comunes y preferenciales)	224.731.283	224.731.283
Utilidad neta por acción básica en pesos colombianos	<u>638,46</u>	<u>451,38</u>
Utilidad neta por acción diluida en pesos colombianos	Ps. <u>638,46</u>	<u>451,38</u>

La Matriz tiene una estructura simple de capital y por lo tanto no hay diferencia entre la utilidad básica por acción y la utilidad diluida.

Las acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto confieren a su titular el derecho a percibir un dividendo mínimo fijado en el reglamento de suscripción del 4.5% anual sobre el valor de suscripción, sin que sea inferior al valor del dividendo decretado para las acciones ordinarias, que se pagará de preferencia respecto al que corresponda a las acciones ordinarias, al reembolso preferencial de los aportes una vez pagado el pasivo externo en caso de disolución de la sociedad, a los demás derechos previstos para las acciones ordinarias salvo el de participar en la asamblea de accionistas y votar en ella, y a los demás consagrados en la ley o en el reglamento de suscripción.

NOTA 14 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Matriz atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de los procesos con base en análisis y conceptos de los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

Procesos laborales

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se tenían registradas demandas laborales por Ps. 128 y Ps. 128. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor de la Matriz.

Procesos civiles

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a Ps. 371 y Ps. 291 respectivamente.

NOTA 15 – MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

En línea con las definiciones de relación de solvencia de Basilea III, y con el objetivo de aumentar tanto la calidad como la cantidad de los establecimientos de crédito, el Ministerio de Hacienda y Crédito, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público emitió los decretos 1477 de 2018 y 1421 de 2019, mediante los cuales se modifica el decreto 2555 de 2010 en lo relacionado con los requerimientos de patrimonio adecuado de los establecimientos de crédito.

Así mismo, actualizó la metodología (método estándar) para el cálculo de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio e incluyó requerimientos de capital por exposición al riesgo operacional. Las nuevas disposiciones contenidas en este decreto se están aplicando a partir del 01 de enero de 2021.

La relación de solvencia total, definida como la relación entre el patrimonio técnico y el total de activos ponderados por nivel de riesgo, no puede ser inferior al 9.0%, y la relación de solvencia básica, definida como la relación entre el patrimonio básico ordinario y el total de los activos ponderados por nivel de riesgo, no puede ser inferior al 4.5%.

De igual manera, se incluyeron nuevos indicadores: la relación de solvencia básica adicional (mínimo 6%), el Colchón Combinado (colchón de conservación (1.5%) y el colchón para entidades con importancia sistémica (1%)) y la relación de apalancamiento (mínimo 3%). Estos indicadores (con excepción de la relación de apalancamiento) deben alcanzarse de forma gradual, de acuerdo con el plan de transición establecido en la norma. Para el año 2021 los requerimientos son los siguientes: i) La Relación de Solvencia Básica Adicional (4.875%) y ii) Colchón Combinado: colchón de conservación (0.375%) y colchón sistémico (0.25%).

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

El siguiente es el detalle del cálculo de la relación de Solvencia Individual de la Matriz, bajo las nuevas reglas descritas anteriormente (Basilea III):

	30 de septiembre de 2021
Relación de solvencia Básica (RSB) I min 4.5%	12,66%
Relación de solvencia Básica Adicional (RSBA) I min 6%	12,66%
Relación de solvencia Total (RST) I min 9%	13,29%
Relación de solvencia Básica disponible para cumplimiento de Colchones (RSB% - 4,5%)	8,16%
Relación de Apalancamiento I min 3%	7,96%

NOTA 16 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios:

	Periodo de 3 meses terminado en		Periodo de 9 meses terminado en	
	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020
	Ingresos por Honorarios y Comisiones			
Comisiones por recaudo de primas de seguros	Ps. 11.811	11.433	35.334	34.627
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito (1)	10.828	5.816	26.462	17.691
Cuotas de manejo tarjetas de crédito	8.372	7.289	26.236	25.483
Comisiones por convenios de recaudos	8.542	8.109	25.137	25.363
Cuotas de manejo tarjetas de débito	5.270	5.352	15.726	17.238
Honorarios por Procesos Judiciales	4.611	4.974	13.829	13.837
Honorarios por estudios de créditos	4.219	3.778	12.634	9.357
Servicios de red de oficinas	3.181	2.483	9.480	8.433
Comisiones Internet y Administración BBS	2.972	2.737	8.667	8.201
Comisiones cajeros automáticos	2.083	1.987	6.453	6.836
Comisiones por transferencias ACH-CENIT	2.095	2.292	6.145	4.309
Comisiones Banca Movil	2.071	2.131	6.132	5.678
Comisión valor agregado	2.137	2.014	6.104	6.345
Comisiones por avances con Tarjeta de Crédito	2.032	1.076	5.360	5.315
Comisiones por otros servicios bancarios	1.479	1.109	4.186	3.137
Comisiones POS Internacional y Pin Pad	1.173	844	3.152	2.991
Venta de chequeras	866	923	2.697	3.187
Otras comisiones	383	568	1.328	1.525
Comisiones convenios de nómina	404	468	1.246	1.059
Comisiones por giros	299	206	728	580
Cuotas de manejo (Dinero extra y Anticipo nómina)	238	148	687	508
	Ps. 75.066	65.737	217.723	201.700

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

	Periodo de 3 meses terminado en		Periodo de 9 meses terminado en	
	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020
	Gastos por Honorarios y Comisiones			
Comisiones por ventas y servicios	22.415	13.403	67.269	47.445
Servicios bancarios (2)	20.860	14.424	55.820	42.552
Servicios procesamiento de información de operadores	4.004	3.724	11.666	10.286
Gastos bancarios	2.118	2.002	6.111	6.527
Otros	2.183	1.584	5.354	3.903
Servicio de la red de oficinas	532	350	1.668	1.261
	52.112	35.487	147.888	111.974

- 1) Los establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito presentan incremento durante el tercer trimestre de 2021 respecto al mismo periodo del año pasado por el aumento de las transacciones con tarjetas débito y crédito Visa y Mastercard.
- 2) En el tercer trimestre del año 2021 se causaron y pagaron servicios a favor del proveedor Ventas y Servicios por promoción y venta de créditos y al Grupo Novus por colocación de tarjetas de crédito.

NOTA 17 – INGRESO O GASTO NETO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

Ingresos por actividades de negociación de inversiones de renta fija y renta variable, derivados de divisas y títulos:

	Periodo de 3 meses terminado en		Periodo de 9 meses terminado en	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
	Ingreso neto por inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)			
Títulos de deuda	1.123	4.394	655	10.232
Fondos de inversión colectiva	831	2.751	2.192	5.042
Ps.	1.954	7.145	2.847	15.274
Ingreso neto de derivados				
Ingreso neta en instrumentos derivados (2)	(571)	(631)	(2.891)	(631)
Ps.	1.383	6.514	(44)	14.643

(1) Incluye ingresos netos de inversiones a valor razonable con cambios en resultados, que refleja el interés de las inversiones en títulos de deuda, las ganancias y pérdidas por valoración a precios de mercado de las inversiones en fondos de inversión colectiva y títulos de deuda y el ingreso neto de las actividades de negociación.

(2) Incluye resultados de operaciones de derivados, reflejando las ganancias y pérdidas por valoración a precios de mercado de los derivados de negociación.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

NOTA 18 – OTROS GASTOS

A continuación, se presenta el detalle de otros gastos:

	Periodo de 3 meses terminado en		Periodo de 9 meses terminado en	
	septiembre 2021	septiembre 2020	septiembre 2021	septiembre 2020
Gastos de personal (1)	Ps. 66.670	64.678	Ps. 200.135	190.835
Licencias software	3.955	4.105	12.107	11.781
Depreciación	12.766	12.891	37.842	38.299
Gastos de bienes recibidos en pago	314	357	1.238	1.503
Pérdida en cuentas en participación (2)	10.657	8.893	30.303	23.429
Outsourcing call center	3.070	3.370	9.115	10.668
Impuestos y tasas	7.508	7.356	25.233	25.954
Arrendamientos e Impacto IFRS 16	10.164	8.707	28.907	26.693
Contribuciones y afiliaciones	10.577	4.952	25.511	25.316
Seguros (3)	9.140	9.962	33.100	28.374
Servicios públicos	7.047	6.927	20.972	20.965
Honorarios de asesorías, auditoría y otros	9.015	11.986	30.018	32.525
Servicios de publicidad	3.147	4.155	8.262	9.244
Mantenimiento y reparaciones (4)	7.076	6.357	22.785	19.716
Servicios de transporte	396	3.595	1.907	4.101
Servicios de aseo y vigilancia	2.190	2.216	6.746	6.186
Servicios temporales (5)	2.548	4.180	9.437	13.887
Procesamiento electrónico de datos	4.363	816	10.449	10.257
Adecuación e instalación	1.766	534	3.232	1.442
Gastos de viaje	338	117	690	1.059
Útiles y papelería	2.415	2.473	8.084	6.836
Otros	4.865	12.653	19.232	22.057
	Ps. 179.987	181.281	Ps. 545.305	531.127

- 1) El rubro de gastos de personal respecto al periodo en comparación aumentó por los incrementos salariales, bonificaciones, indemnizaciones e incapacidades, provisión fiesta fin de año y provisión de colección uniformes año 2021.
- 2) El rubro de seguros aumentó con respecto al mismo periodo del año anterior por el pago de \$3.656 de la prima del tercer trimestre del 2021, incremento de la póliza Global Bancaria por \$1.274 y pago de los seguros de manejo y riesgo cibernético por valor de \$672.
- 3) Las pérdidas en el rubro de cuentas en participación aumentaron respecto al mismo periodo del año 2020 por cambio en la forma de reconocer los gastos de honorarios de tecnología de los proveedores SAS Institute Colombia y Novell Software los cuales en el año 2020 se diferían y actualmente se contabilizan directamente al gasto.
- 4) Los servicios de mantenimiento y reparaciones aumentaron con respecto al mismo periodo del año 2020 por el pago a proveedores como IBM facturación Software por

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

\$1.594, IBM Facturación por \$1.133 y por el pago de la administración delegada por valor de \$1.007.

- 5) Los servicios temporales durante el tercer semestre de 2021 disminuyeron con respecto al mismo periodo del año 2020 porque se facturó menos servicios temporales de cajeros y personal de libranzas.

NOTA 19 – ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento al 30 de septiembre de 2021 y 2020.

BALANCE	30 de septiembre de 2021				31 de diciembre de 2020			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Activos								
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	2.783.805	2.783.805	-	-	2.618.627	2.618.627
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.458.552	10.276.244	187.212	12.922.008	2.649.385	9.538.188	233.004	12.420.577
Inversiones en compañías asociadas	-	-	5.968	5.968	-	-	3.729	3.729
Otros Activos	-	-	1.518.231	1.518.231	-	-	1.546.136	1.546.136
Total Activos	2.458.552	10.276.244	4.495.216	17.230.012	2.649.385	9.538.188	4.401.496	16.589.069
Pasivos								
Depósitos de clientes	6.656.821	5.207.062	1.305.578	13.169.461	6.572.300	5.278.655	2.115.803	13.966.758
Otros Pasivos	-	-	2.174.410	2.174.410	-	-	745.832	745.832
Total Pasivos	6.656.821	5.207.062	3.479.988	15.343.871	6.572.300	5.278.655	2.861.635	14.712.590
Patrimonio	-	-	1.886.141	1.886.141	-	-	1.876.479	1.876.479

P Y G	Periodo de 9 meses terminado en							
	30 de septiembre de 2021				30 de septiembre de 2020			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Ingresos Externos								
Ingresos Entre segmentos								
Ingresos Financieros	142.501	746.368	78.424	967.293	212.431	731.880	84.647	1.028.958
Honorarios y comisiones	70.987	146.736	-	217.723	65.026	136.673	-	201.699
Otros ingresos operativos	-	-	24.151	24.151	-	-	65.942	65.942
Total ingresos	213.488	893.104	102.575	1.209.167	277.457	868.553	150.589	1.296.599
Gastos Financieros								
Provisión por deterioro de activos financieros	22.372	78.979	69.348	170.699	50.498	109.374	124.397	284.269
Depreciaciones y amortizaciones	2.851	102.637	-	105.488	284	225.941	-	226.225
Depreciaciones y amortizaciones	99	23.292	26.558	49.949	416	23.016	26.648	50.080
Comisiones y honorarios pagados	45.862	102.026	-	147.888	35.803	76.171	-	111.974
Gastos administrativos	16.110	144.398	329.878	490.386	16.803	144.851	317.421	479.075
Otros gastos operativos	-	-	4.970	4.970	-	-	1.971	1.971
Impuesto sobre la renta	-	-	96.039	96.039	-	-	41.566	41.566
Total gastos	87.294	451.332	526.793	1.065.419	103.804	579.353	512.003	1.195.160
Utilidad Neta	126.194	441.772	(424.218)	143.748	173.653	289.200	(361.414)	101.439

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no se han presentado cambios en los criterios de segmentación, ni actividades ordinarias intersegmentos.

Conciliación de la utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables:

Las principales eliminaciones del total de ingresos, gastos, activos y pasivos de los segmentos con las partidas correspondientes consolidadas a nivel de la Matriz son:

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

- Cartera de crédito por préstamos realizados principalmente con el sector real.
- Disponible en cuentas corrientes en entidades financieras.
- Captación por medio de depósitos de ahorros, cuentas corrientes y certificados de depósito a término con entidades del sector real, principalmente.
- Gastos e ingresos por comisiones, intereses y otros.

Análisis de ingresos por productos y servicios: Los ingresos de la Matriz por productos y servicios son revelados en el estado consolidado de resultados.

Ingreso por países: Los ingresos de la Matriz y subsidiaria para los períodos terminados en 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 corresponden exclusivamente a Colombia. El análisis anterior es basado en el domicilio del cliente.

NOTA 20 – TRANSFERENCIA DE ACTIVOS FINANCIEROS

La Matriz realiza transacciones en el curso normal del negocio, por las cuales transfieren activos financieros a terceros.

Dependiendo de las circunstancias, estas transferencias pueden resultar en que estos activos financieros se den de baja o que continúen reconociéndose.

Activos financieros transferidos que no reúnen los requisitos para darlos completamente de baja en cuentas por acuerdos de venta y recompra:

Los acuerdos de venta y recompra son transacciones en las que la Matriz vende valores y simultáneamente acuerdan recomprarlos (o adquirir un activo que sea sustancialmente lo mismo) a un precio fijo en una fecha futura.

La Matriz continúa reconociendo los valores en su totalidad en el estado condensado de situación financiera porque conserva sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. La contraprestación en efectivo recibida se reconoce como un activo financiero mientras que un pasivo financiero se reconoce por la obligación de pagar el precio de recompra.

Debido a que la Matriz vende los derechos contractuales a los flujos de efectivo de los activos, no cuentan con la capacidad de utilizar los activos transferidos durante el plazo del contrato.

Al 30 de septiembre de 2021, los valores de deuda de inversiones financieras a valor razonable con cambios en resultados que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra ascendieron a Ps. 941.217 (30 de septiembre de 2020 – Ps. 78.063), y los activos financieros a costo amortizado que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra ascendieron al 30 de septiembre de 2021 Ps. 0 (al 30 de septiembre de 2020 – Ps. 0).

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

NOTA 21 – ENTIDADES ESTRUCTURADAS NO CONSOLIDADAS

El término “Entidades estructuradas no consolidadas” hace referencia a todas las entidades estructuradas que no son controladas por la Matriz.

La Matriz realiza operaciones con entidades estructuradas no consolidadas dentro del giro normal de los negocios para facilitar transacciones de clientes y para oportunidades específicas de inversión.

La siguiente tabla muestra los activos totales de las entidades estructuradas no consolidadas en las cuales la Matriz tenía una participación a la fecha de reporte y su máxima exposición a pérdida respecto de tales participaciones:

	Titularizaciones	
	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Interés-Activos de la Matriz		
Total activos administrados	Ps. 112.033	151.565
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	5.331	7.720
El total de activos en relación con los intereses de la Matriz en las entidades estructuradas no consolidadas	<u>117.364</u>	<u>159.285</u>
Máxima exposición de la Matriz	Ps. <u>117.364</u>	<u>159.285</u>

La Matriz invierte en títulos respaldados por activos emitidos por entidades titularizadoras, para los cuales los activos subyacentes son hipotecas otorgadas por instituciones financieras. La Matriz no tiene una exposición significativa en títulos de alto riesgo.

Los títulos respaldados por activos están denominados en TIP (Títulos Hipotecarios) del mercado local y se contabilizan como inversiones a valor razonable con cambios en resultados. Los títulos respaldados por activos tienen diferentes vencimientos y se clasifican generalmente por calificaciones de crédito. También la Matriz retiene los beneficios de las participaciones en forma de tarifas de servicio sobre los fondos titularizados por cobrar y manejados.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

NOTA 22 – PARTES RELACIONADAS

Los saldos más representativos al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros.

	Al 30 de septiembre de 2021					
	Personas naturales		Personas jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	9.221	-	-	2.130
Activos financieros en operaciones de crédito	4.716	2.128	140.164	-	125.537	79.402
Cuentas por cobrar	25	17	1.423	2.285	1.135	200
Otros activos	-	-	14.065	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	609	10.685	833.216	7.045	429.730	5.468
Cuentas por pagar	2	34	25.739	3.185	307.352	47
Otros pasivos	-	-	15.196	-	-	-

	Al 31 de diciembre de 2020					
	Personas naturales		Personas jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	2.736	-	-	3.004
Activos financieros en operaciones de crédito	1.367	2.698	133.600	-	129.595	46.958
Cuentas por cobrar	-	10	978	-	861	99
Otros activos	-	-	15.066	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	1.144	9.044	1.375.554	4.595	390.566	3.670
Cuentas por pagar	-	6	18.202	3.492	217.944	-
Obligaciones financieras	-	50	-	-	-	1
Otros pasivos	-	-	15.978	-	-	-

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Al 30 de septiembre de 2021

	Personas naturales		Personas jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	135	164	7.488	-	3.750	1.444
Gastos financieros	2	29	2.167	20	591	-
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	14.019	-	5.666	202
Gasto honorarios y comisiones	-	240	60.464	-	864	854
Otros ingresos operativos	-	2	1.520	-	212	52
Otros Gastos	-	13	11.586	29.300	1.495	3

Al 30 de septiembre de 2020

	Personas naturales		Personas jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	4	188	7.961	-	4.346	2.080
Gastos financieros	3	70	3.465	15	686	2
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	16.219	-	6.343	79
Gasto honorarios y comisiones	-	205	49.565	-	932	684
Otros ingresos operativos	-	-	4.291	-	209	36
Otros Gastos	-	35	12.151	22.488	972	7

(*) Grupo 1 y categoría 1: Corresponden a personas naturales.

Los importes pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los importes adeudados por partes relacionadas.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Compensación del Personal Clave de la Gerencia

La compensación recibida por el Personal Clave de la Gerencia se compone de lo siguiente:

	30 de septiembre 2021	31 de diciembre 2020
Salarios	9.789	12.504
Beneficios a los empleados a corto plazo	119	21
	9.909	12.525

La compensación del Personal Clave de la Gerencia incluye sueldos, beneficios distintos del efectivo y aportaciones a un plan de beneficios definidos post-empleo.

NOTA 23 – HECHOS POSTERIORES

Desde el cierre de estos estados financieros hasta el 09 de noviembre de 2021, no se presentaron hechos posteriores significativos que requieran ser revelados.

NOTA 24– OTROS ASUNTOS

Covid-19

A continuación, se presentan los efectos que se ha originado el COVID 19 en los Estados Financieros Consolidados:

Deterioro de instrumentos financieros – Cartera de créditos, otras cuentas por cobrar y otros

Los impactos que se han generado en la Matriz en relación con el deterioro de instrumentos financieros al 30 de septiembre 2021 se fundamentan en los siguientes aspectos:

- Medición de la PCE, por cambios en la asignación de riesgo de crédito de instrumentos financieros, incorporando análisis de afectación por COVID y generando un impacto en la provisión, pasando de medición por 12 meses (etapa 1) a medición por la vida remanente del instrumento (etapas 2 y 3) para aquellos en los cuales se determine que hubo un incremento de riesgo de crédito desde su medición inicial.
- El riesgo de crédito, cuyo comportamiento ha variado para las entidades según los segmentos económicos de sus portafolios de préstamos, aumentando en el caso de clientes cuyos negocios han sido afectados negativamente.
- El monto en riesgo (exposición por defecto), teniendo en cuenta que se ha observado que los deudores afectados de algunas de las entidades del Grupo han dejado de hacer pagos o se están tomando más tiempo de lo normal para pagar, principalmente en el marco de los esquemas de alivios promulgados por los diferentes gobiernos.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

- La pérdida estimada para aquellos créditos que son evaluados de forma individual, que resulte de la menor recuperación de los flujos teniendo en cuenta el impacto causado por el COVID-19.
- Para reflejar los efectos de COVID-19 en los modelos, se realizaron los siguientes ajustes realizando un análisis más detallado del riesgo y características de ciertos clientes: i) Sin mejora de etapa en las obligaciones que solicitaron alivio y; ii) Transición a Etapa 2 y 3 obligaciones identificadas como de "alto riesgo".
- Aspectos macroeconómicos considerados en la elaboración de escenarios y modelos para el cálculo de la provisión, donde las variables a un año empiezan a recoger la recuperación económica esperada, producto del avance en la vacunación en los diferentes países.

A continuación, se detallan los saldos de la provisión por deterioro a 30 de septiembre de 2021. El detalle del movimiento de la provisión, las transferencias entre etapas, el impacto por refinamiento de modelos, entre otros, se presenta en la nota 04.

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020	Variación septiembre vs diciembre
Comercial	112.896	104.305	8.591
Consumo	346.460	326.215	20.245
Vivienda	56.884	56.498	386
Microcrédito	33	74	(41)
	Ps. 516.273	Ps. 487.092	Ps. 29.181
	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020	Variación septiembre vs diciembre
Otras cuentas por cobrar	Ps. (4.828)	Ps. (4.851)	Ps. 23

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

La siguiente tabla presenta de forma resumida el gasto de provisión por deterioro por portafolio para el trimestre terminado a septiembre de 2021.

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020	Variación septiembre vs diciembre
Comercial	6.714	31.987	25.273
Consumo	38.073	257.983	219.910
Vivienda	(1.702)	9.352	11.054
Microcrédito	13	64	51
	Ps. <u>43.098</u>	Ps. <u>299.386</u>	Ps. <u>256.288</u>

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020	Variación septiembre vs diciembre
Otras cuentas por cobrar	Ps. <u>23</u>	Ps. <u>1.231</u>	Ps. <u>(1.208)</u>

Alivios a clientes

Durante el tercer trimestre de 2021, se siguieron teniendo en cuenta las acciones tomadas o sugeridas por los gobiernos de los países en donde opera el Grupo, impulsando la generación y seguimiento de alivios a los clientes (empresas o personas) en relación con los préstamos o acuerdos de préstamos vigentes, que han implicado la renegociación de sus términos incluyendo, entre otros, el otorgamiento de períodos de gracia, el diferimiento de cuotas y la ampliación de plazos.

La siguiente tabla resume para todos los créditos a los que se les otorgaron alivios durante el tercer trimestre de 2021, el saldo a costo amortizado antes de la aplicación del alivio por portafolio y sus efectos en los ingresos por intereses de la Matriz, considerando el recálculo de los valores presentes de los flujos de efectivo contractuales renegociados o modificados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero:

	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Saldo costo amortizado antes de la modificación	Ps. 44	Ps. 43.572	Ps. 29.655	Ps. 73.271
Impacto neto en el esto de resultados	1	348	195	544

Otros asuntos

Al 30 de septiembre de 2021 no se identificaron temas adicionales a los ya mencionados en los párrafos anteriores y a los revelados en los Estados Financieros consolidados a 31 de diciembre de 2020.